

Усилиями трех российских компаний — «Фосагро» (из ресурсов Кировского рудника), «Еврохим» (с Ковдорского ГОК) и Северо-Западной фосфорной компании (СЗФК), дочернее подразделение «Акрона», — в 2024 г. было произведено 14,9 млн т апатитового концентрата, на 600 тыс. т больше, чем годом ранее. Кроме того, «Еврохим» продолжил разработку месторождений фосфоритового бассейна Каратау в Казахстане, где было наработано для отгрузки в адрес потребителей в России и Белоруссии 711 тыс. т фосфоритной муки по сравнению с 680 тыс. т в 2023 г.

Модернизация производственных агрегатов и высокий спрос на фосфорные и комплексные удобрения на экспортных рынках способствовали увеличению переработки фосфорного сырья на предприятиях в России в среднем на 300 тыс. т, до 14,2 млн т. Одновременно с этим выросли отгрузки на экспорт как по железной дороге в адрес Гомельского химического завода, так и через порт Мурманск потребителям в Европе, чему немало способствовал запуск во втором полугодии литовского завода «Лифоса», входящего в группу «Еврохим».

Новые проекты требуют больше руды

Выпуск апатитового концентрата Кировского филиала «Апатита» увеличился более чем в 1,5 раза за прошедшие 10 лет, до рекордных 11,4 млн т в 2024 г., показав прирост к году ранее в размере 670 тыс. т. «Фосагро» продолжает развитие рудно-сырьевой базы Кировского рудника, и в марте 2024 г. состоялся ввод в эксплуатацию добычного горизонта +10 метров. В результате общий объем запасов апатит-нефелиновой руды, вовлекаемых в отработку, составил около 300 млн т, по информации компании.

В конце 2024 г. «Фосагро» начало отработку подземным способом участка Гакман Юкспорского месторождения Кировского рудника. Помимо этого, ведется строительство нового рудника для разработки месторождения «Плато Расвумчорр», по данным компании.

Суммарно на трех предприятиях «Фосагро» было переработано около 9,5 млн т апатитового концентрата, или 83,6% от всего объема, произведенного компанией в 2024 г. Рост к 2023 г. составил 400 тыс. т, что стало результатом завершения реализации проектов по увеличению переработки апатитового концентрата на предприятиях компании в Череповце и Волхове в рамках стратегии

развития до 2025 г., по заявлению генерального директора «Фосагро» Михаила Рыбникова.

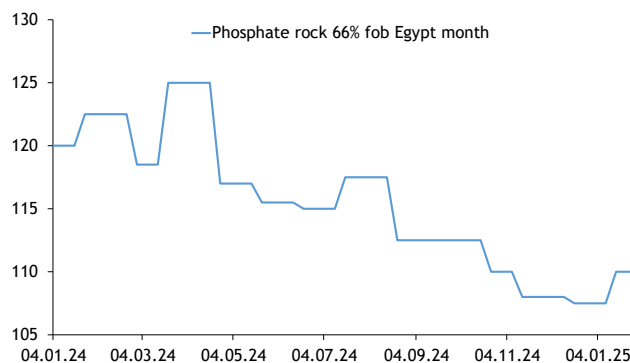
В Череповец, где находится самый крупный потребитель апатита — производитель удобрений «Апатит» (входит в группу «Фосагро»), — было отгружено 4,6 млн т фосфорного сырья по сравнению с 4,4 млн т в 2023 г.

С весны прошлого года производственные мощности Волховского филиала «Апатита» позволяют выпускать более 1 млн т/год аммофоса, включая 43,5 тыс. т/год водорастворимого моноаммонийфосфата и более 100 тыс. т триполифосфата натрия. В результате для загрузки новых мощностей на предприятие было отгружено 1,7 млн т апатитовой руды, на 200 тыс. т больше, чем в 2023 г., по данным железнодорожных операторов.

На заводе «Фосагро» в Балакове продолжились работы по развитию производственного комплекса с созданием гибкой схемы выпуска удобрений: было освоено производство диаммонийфосфата, выполнен проект по увеличению выпуска кормового монокальцийфосфата на 100 тыс. т/год. Помимо этого, на проектную мощность введена серноокислотная установка с приростом выработки серной кислоты на 350 тыс. т/год, по данным компании. В рамках третьего этапа модернизации систем цеха фосфорных удобрений на заводе в Балакове к 2026 г. планируется выпускать почти 1 млн т NPK-удобрений и более 500 тыс. т диаммофоса. По итогам завершения проекта выпуск продукции на предприятии увеличится почти на 1 млн т, до 3,5 млн т/год удобрений.

Стоимость фосфорной руды, fob Египет

\$/т



Курс на рекорды в сфере добычи и переработки фосфорной руды

Планомерным результатом совершенствования производственных процессов стало повышение объемов добычи руды и производства апатитового концентрата из ресурсов ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области, разрабатываемого СЗФК, до рекордных 1,3 млн т в 2024 г., что на 187 тыс. т выше результата предыдущего года. В подземном руднике планируется запуск третьего дробильно-конвейерного комплекса, что будет способствовать дальнейшему росту мощности производства апатитового концентрата, по информации компании.

Ввиду профицита фосфорного сырья компания направила весь дополнительный объем апатитового концентрата на экспорт, увеличив отгрузки на 258 тыс. т, до 386 тыс. т по итогам 2024 г. На предприятия «Акрона» в Смоленской области и Великом Новгороде в 2024 г. отгрузки, напротив, снизились — на 6%, до 994 тыс. т, по данным железнодорожных операторов. Из-за плановых остановок на проведение ремонтных работ и мероприятий по модернизации на трех из четырех агрегатов аммиака выпуск продукта снизился на 151 тыс. т, что привело к сокращению производства всех видов минеральных удобрений в 2024 г., в том числе азофоски на 46 тыс. т, до 2,3 млн т.

Отгрузки апатитового концентрата с Ковдорского ГОК «Еврохима» значительно снизились по причине внутренних технологических трудностей на руднике: на 11%, до 2,15 млн т, по данным железнодорожных операторов.

Придерживаясь принципа приоритетного распределения ресурсов в пользу экономически более рентабельных мощностей, а также из-за увеличения стоимости серной кислоты в России компания снизила отгрузки фосфорного сырья на завод в Кингисепе на 17%, до 1,48 млн т, увеличив поставки в адрес литовской «Лифосы», которая была введена в эксплуатацию во втором полугодии 2024 г.

Действующая в городе Кедайняй «Лифоса», помимо производства базовых марок аммофоса и диаммонийфосфата, ориентирована также на выпуск водорастворимых фосфорных удобрений и кормовых фосфатов, обеспечивающих более высокую маржинальность и востребованных на экспортных рынках. Например, стоимость стандартного аммофоса 12-52 в январе 2025 г. оценивалась в €615–620/т (fca Литва), в то время как водорастворимая марка 12-61 в Северо-Западной Европе предлагалась почти вдвое дороже: по €1 250–1 300/т (fca).

Анализ судозаходов в морской порт Мурманск показал, что, начиная с июня в Клайпеду регулярно отправлялись балкеры суммарным дедвейтом 260 тыс. т, что говорит об

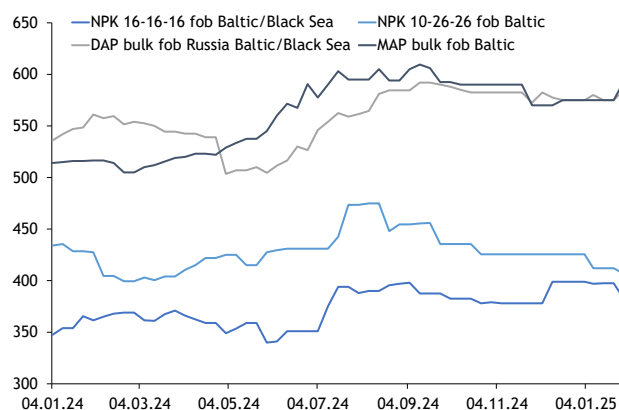
отгрузках в адрес литовского завода около 210–220 тыс. т фосфорного сырья, по оценкам специалистов в секторе морских перевозок. Всего на экспорт морским путем было отправлено 293 тыс. т фосфорной руды с Ковдорского ГОК «Еврохима» по сравнению со 157 тыс. т в 2023 г.

Одновременно с этим на российских заводах «Еврохима» наблюдалась смена продуктовых линеек в пользу фосфорных удобрений с меньшим содержанием фосфора. Завод в Кингисепе увеличил выпуск диаммонийфосфата NP 18-46 с 69 тыс. т в 2023 г. до 273 тыс. т в 2024 г., снизив соответственно производство аммофоса 12-52 с 909 тыс. т до 546 тыс. т, по данным участников рынка.

Для выпуска фосфорных и комплексных удобрений с добавлением серы на базе «Белореченских минудобрений» было использовано 394 тыс. т фосфорного сырья месторождения в Казахстане и 552 тыс. т апатитового концентрата Ковдорского ГОК. Таким образом, использование сырья месторождений фосфоритового бассейна Каратау с 28–30%-ным содержанием P₂O₅ увеличилось за год на 25 тыс. т, до 394 тыс. т, в то время как ресурсов Ковдорского ГОК с 36–37%-ным содержанием P₂O₅ потребовалось меньше: 552 тыс. т по сравнению с 620 тыс. т в 2023 г. Результатом изменений в структуре используемого сырья стало увеличение выпуска на «Белореченских минудобрениях» сульфаммофоса 20-20-0+14S на 103 тыс. т, до 376 тыс. т, и снижение производства аммофоса на 120 тыс. т, до 287 тыс. т в 2024 г.

Вероятно, с развитием фосфоритового бассейна Каратау компания и дальше будет придерживаться курса на увеличение переработки руды из Казахстана на предприятии в Краснодарском крае, принимая во внимание в том числе логистический аспект.

Стоимость фосфорных и комплексных удобрений \$/т



Курс на рекорды в сфере добычи и переработки фосфорной руды

Больше руды для других предприятий

Доступ к сырьевой базе у заводов, не имеющих собственных рудников, улучшился в связи с увеличением добычи апатита компанией «Фосагро». В адрес таких предприятий было отгружено 1,3 млн т фосфорного сырья, на 300 тыс. т больше, чем годом ранее.

Отгрузки фосфорной руды Кировского рудника «Фосагро» в адрес «Воскресенских минеральных удобрений» в 2024 г. увеличились на 42%, до 517 тыс. т. В 2023 г. производитель сокращал выпуск аммофоса и переходил на производство альтернативных продуктов с пониженным содержанием фосфора или и вовсе без него, как, например, сульфат аммония. Основным фактором стала стоимость фосфорной руды, которая не позволяла получать заметный доход при продаже фосфорных и NPK-удобрений на внутреннем рынке в условиях действующих ограничений на превышение предельных цен, зафиксированных в торговых политиках компаний.

«В конце 2023 г. между компаниями “Уралхим” и “Фосагро” был подписан формульный контракт на отгрузки апатитового концентрата, который продолжил действовать и в 2024 г. В результате данного соглашения цена на сырье была зафиксирована на приемлемом уровне, что позволило “Воскресенским минеральным удобрениям” вернуться к производству NPK-удобрений в 2024 г., увеличив закупки сырья на 42%», — сообщил источник в компании. Производитель выпустил 60 тыс. т аммофоса и 684 тыс. т NPK-удобрений по сравнению с 22,6 тыс. т и 561 тыс. т в 2023 г. соответственно.

Компания «Алмаз удобрения», также приобретающая сырье у «Фосагро», повысила объем закупок более чем в два раза, до 169 тыс. т в 2024 г. «Часть данного сырья была отгружена заводу компанией “Фосагро” на условиях давальческой переработки, что и позволило увеличить загрузку производственных мощностей», — прокомментировал ситуацию источник в отрасли.

Отгрузки фосфорной руды в адрес «Минудобрений» (Россошь) также выросли по итогам 2024 г. Завод приобрел 468 тыс. т фосфорной руды Кировского рудника «Фосагро» по сравнению с 433 тыс. т — в 2023 г.

После того как в начале 2025 г. «Росхим» стал управляющей организацией россошанских «Минудобрений», в отрасли не исключают, что на заводе могут начать тестировать использование в том числе импортной руды, учитывая тот факт, что еще один актив компании — «Титановые

Отгрузки апатитового концентрата и фосфоритной муки по ж. д.				тыс. т
Поставщик/получатель	2022	2023	2024	
Апатит, Фосагро				
Алмаз удобрения, Лермонтов	182	77	169	
Апатит, Балаковский филиал	2 981	3 169	3 202	
Апатит, Череповец	4 365	4 418	4 590	
Волховский филиал Апатит	1 457	1 508	1 721	
Воскресенские минеральные удобрения	512	363	517	
Минудобрения, Россошь	438	433	468	
ПГ Фосфорит	78	0	0	
Филиал Уралхима в Кирово-Чепецке	128	143	128	
Гомельский химический завод	241	222	205	
Экспорт, порт Мурманск	0	376	382	
Всего Апатит, Фосагро	10 383	10 711	11 382	
Ковдорский ГОК, Еврохим				
Белореченские Минудобрения	706	620	552	
ПГ Фосфорит	1 554	1 578	1 295	
Лифоса	63	0	0	
Невинномысский азот	4	2	0	
Воскресенские минеральные удобрения	0	2	0	
Гомельский химический завод	4	58	8	
Экспорт, порт Мурманск	0	157	293	
Всего Ковгорский ГОК, Еврохим	2 331	2 417	2 148	
СЗФК, Акрон				
Акрон, Великий Новгород	625	681	658	
Акрон, Дорогобуж	306	347	305	
Гомельский химический завод	155	128	269	
Экспорт, порт Мурманск	0	0	118	
Всего СЗФК, Акрон	1 087	1 157	1 350	
Еврохим, Каратау				
Белореченские Минудобрения	368	369	394	
ПГ Фосфорит	194	206	186	
Гомельский химический завод	1	97	113	
Воскресенские минеральные удобрения	8	0	0	
Терминал Лысьва	0	3	8	
Чусовские минеральные удобрения	0	3	11	
Итого Еврохим, Каратау	571	678	711	

Курс на рекорды в сфере добычи и переработки фосфорной руды

инвестиции» (Армянск) — перерабатывает исключительно импортное сырье для производства аммофоса.

По итогам 2024 г. на завод в Крыму было отгружено около 60 тыс. т импортного фосфорного сырья. В мае 2024 г. производитель улучшил гранулометрический состав выпускаемой продукции до 2–5 мм, сократив содержание гранул диаметром 1–2 мм до минимума. В планах на 2025 г. значится расширение линейки выпускаемой продукции за счет производства сульфаммофоса марки 16-20-0+12S и доведение общего выпуска удобрений до 100 тыс. т/год (70 тыс. т/год — аммофоса и 30 тыс. т/год — сульфаммофоса). Для реализации данных планов заводу понадобится более чем в два раза увеличить объемы приобретения фосфорного сырья, до 150 тыс. т.

В Белоруссии увеличили загрузку мощностей

Гомельский химический завод проектной мощностью 650 тыс. т/год NPK-удобрений по итогам 2024 г. продолжил курс на увеличение загрузки мощностей и приобрел 482 тыс. т сырья из ресурсов российских рудников и 113 тыс. т — казахстанских по сравнению с 409 тыс. т и 107 тыс. т в 2023 г. соответственно. Помимо этого, в производственном цикле прошлого года компания использовала в качестве сырья 26 тыс. т диаммофоса и 44 тыс. т различных марок аммофоса, поставляемых также из России.

«Фосагро», реализующее на территории России NPK-удобрения Гомельского химического завода, направило в Белоруссию со своего рудника 205 тыс. т сырья по

сравнению с 222 тыс. т в 2023 г. Доля сырья, перерабатываемого заводом по давальческой схеме для «Фосагро», за прошедший год снизилась с 75% до 33%.

Поставки с СЗФК удвоились и составили 269 тыс. т, с ГО-Ков «Еврохима» в России и Казахстане было отгружено 8 тыс. т и 113 тыс. т по сравнению с 58 тыс. т и 97 тыс. т в 2023 г. соответственно.

Экономика производства удобрений улучшилась

Помимо увеличения предложения фосфорной руды в связи с ростом добычи на рудниках «Фосагро» и «Акрона», более активному использованию сырья на предприятиях в России и Белоруссии в прошлом году способствовала и ценовая конъюнктура.

Котировки аммофоса с отгрузкой из портов Балтийского моря выросли за прошедший год в среднем на 15%, до \$580–607/т (fob), диаммофоса — на 9%, до \$580–590/т (fob).

При этом котировки на фосфорную руду на мировом рынке снижались. Например, египетская руда с 30% P₂O₅ дешевила планомерно на протяжении всего года со \$110–130/т (fob Египет) до \$105–113/т (fob Египет).

Для покупателей на внутреннем рынке цены на руду либо были зафиксированы, либо продукт отгружался по формульному контракту с привязкой к равновесной марке NPK-удобрения.

Для получения подробной информации свяжитесь с нами:

+44 20 7780 42 00

markets@argusmedia.com

www.argusmedia.com/fertilizer/argus-russian-fertilizer-netbacks

Котировки и аналитика

Исследования

Конференции

Минеральные удобрения

illuminating the markets®